

**Годишен отчет за всеобхватния доход на  
МАРИЦАТЕКС АД за периода приключващ на 31.12.2017**

	(в хиляди лева)	бел.	31.12.2017	31.12.2016
Приходи	3		44	320
Себестойност на продажбите	4		(34)	(303)
<b>Брутна печалба/загуба</b>			<b>10</b>	<b>17</b>
Други доходи/загуби от дейността	5		12	13
Административни разходи	6		(227)	(256)
<b>Печалба/загуба от дейността</b>			<b>(205)</b>	<b>(226)</b>
Финансови приходи/разходи	12		(334)	(211)
<b>Печалба/загуба преди данъци</b>			<b>(539)</b>	<b>(437)</b>
Печалба/загуба от преустановени дейности	13		27	16
<b>Печалба/загуба</b>			<b>(512)</b>	<b>(421)</b>
<b>Друг всеобхватен доход</b>				
<b>Всеобхватен доход за периода</b>			<b>(512)</b>	<b>(421)</b>
Нетна печалба на акция:			(1,092)	(0,898)

Ръководител:

Христо Николов Енкин

Съставител:

Стоил Вълчев Каванозов



\*Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с приложения от страница 5 до 56, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

*Отричане*

*Мини*



**Годишен отчет за всеобхватния доход на  
МАРИЦАТЕКС АД за периода приключващ на 31.12.2017**

	(в хиляди лева)	бел.	31.12.2017	31.12.2016
Приходи	3		44	320
Други доходи/загуби от дейността	5		12	13
Разходи за материали	7		(24)	(27)
Разходи за външни услуги	8		(78)	(109)
Разходи за персонала	9		(100)	(87)
Разходи за амортизация			(11)	(11)
Обезценка на активи	10			(6)
Други разходи за дейността	11		(48)	(319)
<b>Печалба/загуба от дейността</b>			<b>(205)</b>	<b>(226)</b>
Финансови приходи/разходи	12		(334)	(211)
<b>Печалба/загуба преди данъци</b>			<b>(539)</b>	<b>(437)</b>
Печалба/загуба от преустановени дейности	13		27	16
<b>Печалба/загуба</b>			<b>(512)</b>	<b>(421)</b>
<b>Друг всеобхватен доход</b>				
<b>Всеобхватен доход за периода</b>			<b>(512)</b>	<b>(421)</b>
Нетна печалба на акция:			(1,092)	(0,898)

Ръководител:

Христо Николов Енкин

Съставител:

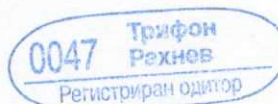
Стоил Вълчев Каванозов



\*Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с приложения от страница 5 до 56, представляващи неразделна част от финансовия отчет.



*Опечатан и издаден*



**Годишен отчет за финансовото състояние на  
МАРИЦАТЕКС АД към 31.12.2017**

(в хиляди лева) бел. 31.12.2017 31.12.2016

**АКТИВИ**

Инвестиционни имоти	16	5 381	5 415
Нематериални активи	17	5	
Имоти, машини и съоръжения	15	1 423	1 427
<b>Общо нетекущи активи</b>		<b>6 809</b>	<b>6 842</b>
Материални запаси	18	333	354
Търговски и други текущи вземания и заеми	19	9	19
Активи държани за продажба	20	7	7
Пари и парични еквиваленти	21	39	35
<b>Общо текущи активи</b>		<b>388</b>	<b>415</b>
<b>Общо активи</b>		<b>7 197</b>	<b>7 257</b>

**КАПИТАЛ И ПАСИВИ**

Регистриран капитал	22	469	469
Резерви	22	6 314	6 348
Натрупана печалба (загуба)	22	(6 887)	(6 409)
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>(104)</b>	<b>408</b>
Нетекущи задължения към свързани предприятия	23	2 228	2 228
<b>Общо нетекущи пасиви</b>		<b>2 228</b>	<b>2 228</b>
Задължения към свързани предприятия	24	5 005	4 492
Търговски задължения	25	12	62
Задължения към персонала и за социално осигуряване	26	49	49
Задължения за данъци	27	4	3
Други текущи задължения	28	3	15
<b>Общо текущи пасиви</b>		<b>5 073</b>	<b>4 621</b>
<b>Общо пасиви</b>		<b>7 301</b>	<b>6 849</b>
<b>Общо капитал и пасиви</b>		<b>7 197</b>	<b>7 257</b>



Ръководител:

Христо Николов-Енкин

Съставител:

Стоян Вълчев-Каванозов



\*Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с приложения от страница 5 до 56, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

*[Handwritten signature]*



*ОТЧЕТЪТ*

*мкнче*



**Годишен отчет за паричните потоци**  
**МАРИЦАТЕКС АД за периода приключващ на 31.12.2017**

(в хиляди лева) бел.	31.12.2017	31.12.2016
Постъпления от клиенти	87	56
Плащания на доставчици	(108)	(135)
Плащания към персонала и за социално осигуряване	(112)	(90)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	(32)	(47)
Възстановени данъци(без данъци върху печалбата)	4	8
Други постъпления/плащания, нетно	(9)	(12)
<b>Нетни парични потоци от оперативна дейност</b>	<b>(170)</b>	<b>(220)</b>
Постъпления от продажба на имоти, машини и оборудване	39	299
<b>Нетни парични потоци от инвестиционна дейност</b>	<b>39</b>	<b>299</b>
Получени заеми от свързани предприятия	135	177
Възстановени заеми на свързани предприятия		(175)
Изплатени лихви на свързани предприятия		(75)
<b>Нетни парични от финансова дейност</b>	<b>135</b>	<b>(73)</b>
<b>Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти през периода</b>	<b>4</b>	<b>6</b>
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	35	29
<b>Парични средства и парични еквиваленти към края на отчетния период</b>	<b>39</b>	<b>35</b>

Ръководител:

Христо Николов Енкин

Съставител:

Стоил Вълчев Каванозов



\*Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложения от страница 5 до 56, представляващи неразделна част от финансовите отчети.



ОТЧУДТЕЛНО



**Годишен отчет за промените в собствения капитал  
МАРИЦАТЕКС АД за периода приключващ на 31.12.2017**

	<i>(в хиляди лева)</i>	<i>бел.</i>	Основен капитал	Премии от емисии	Преоценъ- чен резерв	Целеви резерви	Натрупана печалба	Общо
<b>Салдо към 01.01.2016</b>			469		6 405	238	(6 283)	829
<b>Презчислен собствен капитал към 01.01.2016</b>			469		6 405	238	(6 283)	829
Финансов резултат за текущия период							(421)	(421)
Други изменения в собствения капитал					(295)		295	
<b>Салдо към 31.12.2016</b>			469		6 110	238	(6 409)	408
<b>Салдо към 01.01.2017</b>			469		6 110	238	(6 409)	408
<b>Презчислен собствен капитал към 01.01.2017</b>			469		6 110	238	(6 409)	408
Финансов резултат за текущия период							(512)	(512)
Други изменения в собствения капитал					(34)		34	
<b>Салдо към 31.12.2017</b>		21	469		6 076	238	(6 887)	(104)

Ръководител: Христо Николов Енкин

Съставител: Стоил Вълчев Каванозов

\*Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложения от страница 5 до 56, представляващи неразделна част от финансовите отчети.



## **СЪДЪРЖАНИЕ**

<b>ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД</b>	<b>1</b>
<b>ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ</b>	<b>2</b>
<b>ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ</b>	<b>3</b>
<b>ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ</b>	<b>4</b>

## **ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

<b>1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО</b>	<b>5</b>
<b>2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО</b>	<b>8</b>
<b>3. ПРИХОДИ</b>	<b>35</b>
<b>4. СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ</b>	<b>35</b>
<b>5. ДРУГИ ДОХОДИ /(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА</b>	<b>35</b>
<b>6. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ</b>	<b>35</b>
<b>7. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ</b>	<b>36</b>
<b>8. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ</b>	<b>36</b>
<b>9. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА</b>	<b>36</b>
<b>10. ОБЕЗЦЕНКА НА АКТИВИ</b>	<b>37</b>
<b>11. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА</b>	<b>37</b>
<b>12. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/ РАЗХОДИ</b>	<b>37</b>
<b>13. ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ОТ ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ</b>	<b>37</b>
<b>14. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ</b>	<b>38</b>
<b>15. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ</b>	<b>39</b>
<b>16. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ</b>	<b>41</b>
<b>17. НЕТЕКУЩИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ</b>	<b>42</b>
<b>18. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ</b>	<b>43</b>
<b>19. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ЗАЕМИ</b>	<b>44</b>
<b>20. АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА</b>	<b>44</b>
<b>21. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ</b>	<b>45</b>
<b>22. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ</b>	<b>45</b>
<b>23. НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ</b>	<b>46</b>
<b>24. ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ</b>	<b>47</b>
<b>25. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>48</b>
<b>26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ</b>	<b>48</b>
<b>27. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ</b>	<b>49</b>
<b>28. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>49</b>
<b>29. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ</b>	<b>49</b>
<b>30. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА</b>	<b>49</b>
<b>31. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК</b>	<b>50</b>
<b>32. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ</b>	Error! Bookmark not defined.
<b>33. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД</b>	Error! Bookmark not defined.

## **1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО**

Марицатекс АД е регистрирано в Пловдивски окръжен съд по фирмено дело № 3427 от 1997 г. и е със седалище и адрес на управление гр. Пловдив, ул. Васил Левски № 144.

Марицатекс АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Дружеството е създадено и до 31.08.2010 г. функционира като предприятие за производство на текстил и изделия от текстил. На проведено Общо събрание на акционерите на 20.07.2010 г. е взето решение за спиране на текстилното и всички свързани с него производства. В изпълнение на горецитираното решение през 2010 г. са прекратени трудовите договори на всички работници и служители, с изключение на тези чиито трудови функции не са пряко свързани с производствения процес и са необходими за стопанисване на активите на дружеството.

На основание същото решение на Общото събрание, дейността на дружеството се ограничава и осъществява в областта на *„Отдаване под наем и експлоатация на собствени недвижими имоти“*.

В тази нова обстановка и с оглед на променения предмет на дейност, са извършени рекласификации на активите както следва:

Земите и сградите собственост на дружеството, с изключение на тези необходими за административното обслужване на дейността, са рекласифицирани като *инвестиционни имоти* към 30.09.2010 г. /виж бел. 15 и 16/.

Машините и оборудването, използвани за текстилното производство са рекласифицирани като *активи държани за продажба* /виж бел. 16 и 20/.

Рекласифицирани са и приходите и разходите, представяни в Отчета за всеобхватния доход, както следва:

- Приходите от продажба на ДМА, отчитани преди промяната на предмета на дейност като *Други доходи/загуби от дейността*, са рекласифицирани като приходи от дейността /виж.бел.3/
- Приходите от наеми запазват начина си на отчитане след извършената рекласификация и се отчитат като приходи от дейността. /виж. бел. 3/
- Отчетната стойност на продадени ДМА, отчитана преди промяната на предмета на дейност като *Други доходи/загуби от дейността*, се рекласифицира като *Себестойност на продажбите* /виж.бел 4/
- Приходите от продажби на продукция услуги и други приходи от продажби, отчитани преди промяната на предмета на дейност като приходи от дейността, са рекласифицирани като приходи от

преустановени дейности в статията *Печалба/загуба от преустановени дейности /виж бел. 13/*

- Разходите за текстилното производство, отчитани преди промяната на предмета на дейност като *Себестойност на продажбите*, са рекласифицирани като разходи за преустановени дейности в статията *Печалба/загуба от преустановени дейности /виж бел. 13/*

### **1.1. Собственост и управление**

Към 31.12.2017 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Акционерен капитал ( BGN'000)	469	469
Брой акции (номинал 1 лев)	468921	468921
Общ брой на регистрираните акционери	1783	1784
в т.ч. юридически лица	8	8
физически лица	1775	1776
Брой акции, притежавани от юридически лица	426617	426617
% на участие на юридически лица	90,98 %	90,98 %
Брой акции, притежавани от физическите лица	42304	42304
% на участие на физически лица	9,02%	9,02%

<b>Акционери, притежаващи акции над 5%</b>	<b>Брой акции</b>	<b>% от капитала</b>
Индустриален Холдинг Доверие АД	254884	54,36 %
Телсо АД	107758	22,98 %
Софарма АД	60264	12,85 %

Дружеството е с едностепенна система на управление.

### ***Съвет на директорите***

Членове на Съвета на директорите към 31.12.2017 г. са:

Светла Борисова Костова - председател на СД

Анна Иванова Павлова – член на СД

Христо Николов Енкин – член на СД и Изпълнителен директор

Дружеството се представлява от Христо Николов Енкин.



Към 31.12.2017 г. списъчният брой на персонала в дружеството е 3 бр.  
( 31.12.2016 г. : 3 бр.).

### **1.2. Предмет на дейност**

Производство и търговия в страната и чужбина на памучни прежди, тъкани и изделия от тях, както и всякаква друга дейност, незабранена със закон.

### **1.3. Структура на дружеството**

Дружеството няма регистрирани клонове и/или представителства в страната или чужбина.

### **1.4. Основни показатели на стопанската среда**

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2014-2017г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2017	2016	2015
БВП в млн. Лева*	71,205	94,130	88,571
Реален растеж на БВП	3.9%	3.4%	3.0%
Инфлация в края на годината	3.0%	0.1%	0.0%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.73544	1.76804	1.76441
Валутен курс на щатския долар в края на периода	1.63081	1.85545	1.79007
Основен лихвен процент в края на периода	0.00%	0.00%	0.01%
Безработица (в края на периода)	5.8%	6.7%	9.10%

- Данните за 2017г. са текущи

Източник: НСИ – последни публикации 29 декември 2017; БНБ – 31 декември 2017

\* БВП – данните са към III то тримесечие на 2017 година .

### **1.5. Ефекти от финансовата криза и предприети мерки за намаляване на влиянието ѝ**

Във връзка със започналата през 2008 година световна финансова криза и икономическата стагнация в страната ръководството извърши анализ и оценка на икономическата среда, в която се развива дейността на дружеството. В резултат на направения анализ ръководството допуска възможности за:

- спад на продажбите на вътрешен пазар и на пазарите на страните от ЕС;
- активизиране на конкурентите на дружеството, включително вероятност за провеждане на агресивна маркетингова и ценова политика;
- удължаване на срока за събиране и възникване на трудности при събиране на вземанията от клиенти.

За предотвратяване на негативните последици от горепосочените рискове, дружеството има готовност за промени в търговската и ценова политика по пазари, както и реализиране на допълнителни промоционални и маркетингови активности по продукти.

Като допълнителни ефекти от задълбочаване на финансовата криза през 2017 година са възможни:

- снижение на цените на някои от използваните суровини и материали;
- замразяване на ръста на работната заплата и ограничаване на възможностите за привличане на висококвалифицирани кадри от пазара на труда;
- снижаване на нивото на транспортните разходи.

## **2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО**

### **2.1. База за съставяне на финансовия отчет**

Годишният неконсолидиран финансовият отчет на дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2016 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2017 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Към датата на изготвяне на този финансов отчет са издадени няколко нови Международни счетоводни стандарти, промени в Международни счетоводни стандарти и тълкувания към тях, които не са били приети за по-ранно приложение от ръководството на дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството за следващи периоди:

- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (отложена е датата на влизане в сила за 01.01.2015 г. и не е приет от ЕК).* Промяната е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 (когато това се случи) според датата на прилагане на стандарта от дружеството и дали то избира опцията да преизчисли предходни периоди;

- *МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК).* Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замени изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт е преминал през три фази: фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането; и фаза 3 Методология на определяне на обезценката. Понастоящем МСФО 9 е издаван на четири пъти, през м.ноември 2009 г., през м.октомври 2010 г., през м.ноември 2013 г. и окончателно през м.юли 2014 г. Фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви – с първите издания той подменя тези части на МСС 39, които се отнасят за класификацията и оценката на финансовите инструменти. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. МСФО 9 въвежда изискване

класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Определя само две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Особеност при класификацията и оценъчния модел за финансовите активи по справедлива стойност е добавената категория – с оценка по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (за някои дългови и капиталови инструменти). Фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането – за целта е приета нова глава към МСФО 9, с която се въвежда нов модел за счетоводно отчитане на хеджирането, който позволява последователно и цялостно отразяване на всички финансови и нефинансови рискови експозиции, обект на операции по хеджиране, и от друга – по-добро представяне на дейностите по управление на риска във финансовите отчети, особено на връзката им с хеджиращите сделки и на обхвата и вида документация, която да се използва. Също така са подобрени изискванията към структурата, съдържанието и подхода на представяне на оповестяванията по хеджирането. Допълнително, въведена е опцията отчитането на промените в справедливата стойност на собствените дългове, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, но в частта, дължаща се на промени в качеството на собствената кредитоспособност на дружеството, да се представя в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Предприятия, прилагащи МСС 39, ще могат да приемат като политика тази опция, а също така, те ще могат да продължат да прилагат изискванията за счетоводното отчитане на хеджиране на справедлива стойност на лихвена експозиция според изискванията на МСС 39, дори и след като МСФО 9 влезе в сила. Фаза 3 Методология на определяне на обезценката - промяната предлага приложение на модела на „очаквана загуба”, съгласно който всички очаквани загуби се признават през целия живот на един амортизируем финансов инструмент, а не само при изкрystalизирането на събитие, както е в сегашния модел по МСС 39. С промените на МСФО 9 от м.юли 2014 г. стандартът е окончателен и се определя датата му на влизане да бъде 1 януари 2018 г.;

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г.). Този стандарт заменя в значителната му част МСС 27 (Консолидирани и индивидуални финансови отчети) и ПКР Разяснение 12 (Консолидация – предприятия със специално предназначение). Основната му цел е да се установят принципите и начина на изготвяне и представяне на финансови отчети когато едно предприятие контролира едно или повече други предприятия. Той дава ново определение на



понятието „контрол“, съдържащо три компонента, и определя контролът като единствена база за консолидация. Стандартът установява и основните задължителни правила по изготвянето на консолидирани финансови отчети.

- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК).* Тази промяна е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 (когато това се случи) според датата на прилагане на стандарта от дружеството и дали то избира опцията да преизчисли предходни периоди;

- *МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. - не е приет от ЕК).* Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информация относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11. Водещият принцип на новият стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги - отграничаемост от останалите поети ангажименти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на операцията – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договор чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди;

- *МСС 1(променен) Представяне на финансови отчети - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не е приет от ЕК).* Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока на съставителите на финансови отчети, когато е необходимо те да прилагат преценка за същественост на определена информация и нейното представяне при изготвянето на финансовите отчети, т.е. за включването или не на дадена информация, подход на представяне в отчета за финансовото състояние и в отчета за всеобхватния доход - агрегиране или самостоятелно представяне, подход на подредба на пояснителните приложения, както и представянето на някои специфични статии в отчетите;

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012 (м.декември 2013) - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – не са приети от ЕК).* Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) промяна в дефиницията на „период на (безусловно)придобиване на права” и „пазарно условие” и са добавени „условие на изпълнението” и „условие на услугата” (МСФО 2); б) уточнение в третирането на условните възнаграждения при бизнес комбинации, които отговарят на определението за финансов инструмент (като финансови задължения или инструменти на собствения капитал)и тяхната оценка в края на всеки отчетен период – по справедлива стойност, вкл. представянето на ефектите от нея в отчета за всеобхватния доход (МСФО 3, МСФО9, МСС39 и МСС37); в) изискване за оповестяване на критериите при определянето на агрегираните оперативни сегменти за целите на сегментното отчитане (МСФО 8); г) допълнително разяснение относно техниката на корекция на отчетна стойност и натрупаната амортизация в случаите, когато дадени активи са преоценени, като се поставя изискване тя да е последователна като подход спрямо преоценката на балансовата стойност на съответния актив (МСС 16, МСС 38); д)уточнение относно дружество предлагащо ключов управленски персонал като услуга на друго дружество, че то също е негово свързано лице (МСС 24);

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2012-2014 (м.септември 2014 г.) - подобрения в МСФО 5, МСФО 7, МСС 19, МСС 34 (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).* Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са

насочени към следните обекти или операции: 1) допълнителни пояснения, че едно дружество може да рекласифицира активи” държани за продажба” към активи „държани за разпределение към собствениците” (и обратно) и това не променя първоначалния план на освобождаване, както и датата на класификацията по реда на МСФО 5; 2) допълнителни насоки за разяснение дали един договор за обслужване относно един напълно отписан трансфериран финансов актив представлява по същество продължаващ ангажимент при трансфера за целите на определяне обхвата на необходимите оповестявания; както и разяснение относно приложимостта на изискванията за оповестяване на нетирането на финансови активи и пасиви в съкратени междинни финансови отчети (МСФО 7); 3) уточнение относно изискването в стандарта, че висококачествените корпоративни облигации, които се използват при определянето на дисконтовия фактор за доходите след напускане следва да бъдат деноминирани в същата валута, в която се изплащат и доходите на съответните наети лица, т.е. дълбочината на пазара трябва да се изследва на ниво валута (МСС 19); и 4) пояснение на изрази-изискване „на друго място в междинния финансов отчет”, т.е. това означава както представянето на информацията в кое и да е място в междинния финансов отчет, но и представянето на друго място в цялостната междинна отчетност (доклади), вкл. междинни доклади на ръководството, стига да е налице кръстосана референция между междинния финансов отчет и мястото, където е включено оповестяването (МСС 34).

Допълнително, за посочените по-долу нови Международни счетоводни стандарти, промени в Международни счетоводни стандарти и приети тълкувания към тях, които са издадени, но все още не са в сила, ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството:

• *МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).* Тази промяна възниква във връзка с непоследователност между изискванията и правилата на МСФО 10 и на МСС 28 (ревизиран 2011 г.) в случаите на транзакции от инвеститор към негово асоциирано или съвместно дружество. С нея основно се пояснява, че при транзакциите, които по съдържание са продажба или вноска на съвкупност от активи, но не са цялостен бизнес – печалбата или загубата се признава частично само до размера на дела на несвързаните инвеститори, а в случаите, когато транзакциите по същество са продажба или вноска на активи, които са бизнес по смисъла на МСФО 3 – печалбата или загубата се признава

изцяло;

- *МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 (променен) Оповестяване на участия в други предприятия и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).* Тази промяна възниква във връзка с уточненията относно възможността за освобождаване от консолидация – основно за: 1) дали едно инвестиционно дружество следва да отчита едно дъщерно дружество по справедлива стойност когато дъщерното дружество предоставя инвестиционни услуги на трети лица; 2) взаимодействието между промените за инвестиционни дружества и освобождаването от необходимостта за изготвяне на консолидиран финансов отчет според МСФО 10; 3) дали едно неинвестиционно дружество трябва да разгръща отчитането по справедлива стойност на свои съвместни или асоциирани дружества, които са инвестиционни дружества;

- *МСФО 11 (променен) Съвместни споразумения - относно отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не е приет от ЕК).* Това допълнение основно уточнява, че при придобиването от страна на инвеститор на дялове в съвместна дейност, която по съдържание представлява бизнес, следва да се прилагат изискванията и правилата на МСФО 3 за бизнес комбинации;

- *МСФО 14 Отсрочени активи и пасиви по регулирани дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. - не е приет от ЕК).* Този стандарт е нов и служи като междинен стандарт, приложим само за предприятия, които ще преминават към МСФО като отчетна рамка за първи път, с действие до приключването на проекта за нов всеобхватен стандарт, който ще адресира такъв тип регулирани дейности. Не се прилага от предприятия вече преминали към МСФО. Основните правила, установени със стандарта са, че предприятията: а) могат да признаят и продължат да представят и в отчетите си по МСФО отсрочени активи и пасиви, възникнали в резултат на операции по регулирани дейности, но само ако тези активи и пасиви са били признати в съответствие на прилаганите предишни отчетни стандарти и приета счетоводна политика; б) тези отсрочени активи и пасиви следва да се представят отделно в отчета за финансовото състояние, а измененията в тях – отделно в отчета за всеобхватния доход; и в) изискват се специфични оповестявания във връзка със същността, рисковете и ефектите от регулираните дейности и признатите от тях отсрочени активи и пасиви;

- *МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 38 (променен) Нематериални активи - относно допустимите методи за начисляване на*



амортизация (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК). Това разяснение уточнява, че методът за амортизация на един актив на база съотношение спрямо очакваните приходи, в чието генериране той участва, не се приема за подходящ амортизационен метод за измерването на ползите, които се консумират от използването този актив (освен в много редки случаи, по изключение);

- МСС 16 (променен) *Имоти, машини, съоръжения и МСС 41 (променен) Земеделие - относно растения-носители* (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК). Тази промяна въвежда подхода за оценяване и отчитане на плододайни насаждения (растения) на принципа на имотите, машините и оборудването (ДМА) по реда на МСС 16, а не съгласно МСС 41 (по цена на придобиване и с възможност за прилагане на модела на преоценената стойност, след навлизане в плододайна възраст), тъй като тяхното участие в селскостопанското производство е сходно с тяхното(ДМА) в индустриалното производство;

- МСС 19 (ревизиран 2011 г.) *Доходи на наети лица* (в сила за годишни периоди от 1.07.2014 г. – приет от ЕК). Тази промяна е свързана с разяснение относно третирането на вноски, направени от страна на служители или трети лица в планове с дефинирани доходи, съгласно формалните условия на съответния план. Промяната определя, че тези вноски следва да се третират като намаление на разходите за стаж или ефект в последващите оценки на нетния пасив(актив) по плана в зависимост от това дали вноските са обвързани със стажа или не;

- МСС 27 (променен) *Самостоятелни финансови отчети - относно метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети*. (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не е приет от ЕК). С тази промяна е възстановена опцията в МСС 27 за оценяване и отчитането по метода на собствения капитал на инвестициите в дъщерни, асоциирани и съвместни дружества в самостоятелните финансови отчети;

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2011-2013 (м.декември 2013) - подобрения в МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13, МСС 40* (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – приети от ЕК от същата дата). Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) право на дружество преминаващо по МСФО за първи път да прилага стандарти, които все още не са влезли в сила, ако самите стандарти позволяват по-ранно прилагане (МСФО 1); б) уточнение за неприложение на МСФО 3 за отчитане на формиране на съвместни споразумения във финансовите отчети на самите съвместни споразумения; в)

разяснение относно обхвата на договорите, които са в обхвата на изключението за група финансови активи и пасиви с нетиращи позиции спрямо пазарен и кредитен риск (МСФО 13); г) уточнение при третирането на една сделка, която отговаря едновременно на критериите и на МСФО 3 и се отнася за инвестиционни имоти съгласно МСС 40, че следва да има поотделно приложение на двата стандарта независимо един от друг (МСС 40).

• МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ дата на издаване м.май 2014 г. влиза в сила от 01.01.2017 г. – неприето от ЕК

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към края на отчетния период. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към края на отчетния период, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на изчисления, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение № 2.29.

### **2.1.1. Действащо предприятие**

Годишният финансов отчет е изготвен на принципа “действащо предприятие”, на база текущо начисляване при спазване възприетите методи на счетоводно отчитане, непроменени през целия отчетен период.

### **2.2. Сравнителни данни**

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за края на текущия период, края на предходния период и началото на най – ранния сравним период.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

#### **2.4. Функционална валута и признаване на курсови разлики**

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември 2017 г. те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им, като се третираат като “финансови приходи/разходи”.

#### **2.6. Приходи**

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на предоставените активи или услуги, нетно от косвени данъци (данък добавена стойност) и предоставени отстъпки.

## **2.7. Разходи**

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Финансовите разходи се състоят от лихвени разходи по заеми и финансов лизинг, банкови такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции.

Разходите за бъдещи периоди (предплатени разходи) се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

## **2.8. Имоти, машини и оборудване**

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка, с изключение на земята, която е представена по преоценена стойност. Дружеството е приело период от 3 години за отчитане на преоценките на дълготрайните материални активи и инвестиционните имоти

*Преоценената (до справедлива) стойност* на земята е определена първоначално чрез независими оценители към 31.12.2001 г. Последваща оценка е направена към 31.12.2004 г., ефектите от която са отразени във финансовия отчет за 2004 г., към 31.03.2008 г., ефектите от която са отразени във финансовия отчет за 2008 г., към 31.03.2009 г. ефектите от която са отразени във финансовия отчет за 2009 г. и към 30.09.2010 г., ефектите от която са отразени във финансовия отчет за 2010 г. и към 31.12.2013 ефектите от която са отразени във финансовия отчет за 2013 г. Към 31.12.2016 г. и 31.12.2017 г. балансовата стойност на земята е потвърдена от Лицензиран оценител като равна на справедливата и стойност.

### ***Първоначално оценяване***

При първоначалното им придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.



Придобит от дружеството материален актив се признава в групата на имоти, машини и оборудване, когато се очаква той да бъде използван в дейността на дружеството (за отдаване под наем, за предоставянето на други услуги или за административни цели) за период по-дълъг от една година.

При придобиване на имоти, машини и оборудване при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение.

### ***Последващо оценяване***

Избраният от дружеството подход за последваща оценка на сградите, машините, съоръженията и оборудването е моделът на цената на придобиване по МСС 16, т.е. сградите, машините, съоръженията и оборудването са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на земите е моделът на преоценената стойност по МСС 16, намалена с натрупаните загуби от обезценка. Преоценка земите се извършва от лицензирани оценители обичайно на период от 3 години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може да се извършва на по-кратки периоди. В случаите, когато новата справедлива стойност на дълготрайните материални активи, оценени чрез „метод на амортизирана възстановителна стойност”, надвишава балансовата им стойност, отчетната стойност се увеличава пропорционално, с индекса на увеличението, а разликата между справедливата стойност и балансовата стойност на активите формира нов компонент на преоценъчния резерв, представен нетно от ефектите от отсрочени данъци.

За дълготрайни материални активи, за оценката на които е приложен „пазарен подход” чрез „метод на пазарните аналози”, отчетната стойност се намалява срещу натрупаната амортизация, а с увеличението на справедливата стойност на съответния актив спрямо балансовата му стойност към датата на оценката, се увеличава последната (срещу преоценъчен резерв), която става и новата отчетна стойност на активите.

Когато балансовата стойност на активите надвишава новата справедлива стойност, разликата между двете стойности се отчита в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран в предходни периоди преоценъчен резерв. Тогава разликата се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля

неговия размер, в който случай надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

### ***Методи на амортизация***

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Амортизирането на активите започва, от първо число на месеца следващ датата на въвеждане. Земята и инвестиционните имоти не се амортизират. Ползният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- сгради – от 30 до 50 г.;
- машини и оборудване – от 2 до 6 г.;
- съоръжения – от 15 до 20 г.
- компютри – от 2 до 3 г.;
- транспортни средства – от 3 до 5 г.;
- стопански инвентар – от 2 до 4 г.

Определеният срок на годност на дълготрайните активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

### ***Последващи разходи***

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

### ***Обезценка на активи***

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата им стойност би могла да се отличава трайно от

възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

#### ***Печалби и загуби от продажба***

Материалните дълготрайни активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “имоти, машини и оборудване” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” в отчета за всеобхватния доход. Частта от “преоценъчния резерв”, отнасяща се за продадения актив, се прехвърля директно към “неразпределена печалба”.

#### **2.9. Инвестиционни имоти**

Инвестиционни имоти са тези имоти, които дългосрочно се държат от дружеството за доходи от наеми и/или заради вътрешното увеличение на тяхната стойност. Те са представени в отчета за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност. Печалбите или загубите от промените в справедливата стойност на инвестиционните имоти се отчитат в отчета за всеобхватния доход към статия “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” за периода, през който са възникнали. Реализираните приходи от инвестиционни имоти се представят в същата статия от отчета.

Инвестиционните имоти се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “инвестиционните имоти” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” в отчета за всеобхватния доход.

Трансфери от и към групата “инвестиционни имоти” се прави, когато има промяна в употребата на даден имот. В случай на прехвърляне от “инвестиционни имоти” към “имоти за използване в собствената дейност” активът се завежда в новата си група по намерена историческа цена, която представлява справедливата му стойност към датата на прехвърлянето. Обратно, когато от “имоти за използване в собствената дейност” има прехвърляне към “инвестиционни имоти”, активът се оценява по справедливата му стойност към датата на прехвърлянето, като разликата до балансовата му стойност се третира и представя като компонент “преоценъчен резерв” на собствения капитал.

#### **2.10. Материални запаси**

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: цена на придобиване (себестойност) и нетната им реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността), както следва:

- суровини и материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид;
- готова продукция и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и приспадащата се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

Включването на постоянните общопроизводствени разходи в себестойността на произвежданата продукция и полуфабрикати се извършва на базата на нормален капацитет. Избраната от дружеството база за разпределението им по продукти е пряк труд, формиран въз основа на трудови норми.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

### **2.11. Активи, държани за продажба**

Непосредствено преди първоначалната класификация на актива (или групата за извеждане от употреба) като държан за продажба, балансовите суми на актива (или на всички активи и пасиви на групата) следва да бъдат оценени в съответствие с приложимите МСФО. При първоначалната класификация като държан за продажба, нетекущите активи или групи за извеждане от употреба се признават по по-ниската от балансовата стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата.

Загубите от обезценка при първоначалното признаване като държани за продажба се отчитат в отчета за всеобхватния доход, дори и за активи, оценени по справедлива стойност, каквито са печалбите и загубите при последваща преоценка.

От датата на класифицирането на даден актив/група материални дълготрайни активи в тази група се спира неговата (тяхната) амортизация.

От датата, на която критериите за класификация на актива/групата нетни активи като държани за продажба вече не се удовлетворяват, се преустановява класифицирането му (им) като актив (и) държан(и) за продажба и същият (те) се оценява(т) по по-ниската от неговата (тяхната) балансова стойност преди активът(ите) да е (са) бил (били) класифициран(и) като държан(и) за продажба, коригирана с амортизации и/или преоценки, които биха били признати, ако активът(ите) не е (са) бил (били) признат(и) като държан(и) за продажба, и неговата (тяхната) възстановима стойност.

### **2.12. Търговски и други вземания**

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. Приблизителната оценка за загуба от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато се установят правните основания за това, или когато дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо. Изписването става за сметка на формирания коректив. Ако към края на отчетния период няма споразумение за разсрочване на вземанията с настъпил вече падеж, те се класифицират като просрочени. Просрочените вземания се

обезценяват на 50% след 360 дни от датата на падежа и на 100% след изтичане на следващите 360 дни.

### **2.13. Пари и парични еквиваленти**

Паричните средства включват касовите наличности и разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва като “други постъпления (плащания)”, нетно към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

### **2.14. Лихвоносни заеми и други привлечени ресурси**

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за доходите като “финансови разходи”, нетно, през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

### **2.15. Задължения към доставчици и други задължения**

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

Когато задълженията към доставчици са разсрочени извън нормалните кредитни срокове, те се отчитат по сегашната стойност на задължението, дисконтирано

на база на лихвеното равнище по привлечените от дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение, а разликата между сегашната стойност и общата сума на плащанията се отчита като финансов разход (лихва).

#### **2.16. Лизинг**

##### ***Финансов лизинг***

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за всеобхватния доход.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива и в рамките на лизинговия срок.

##### ***Оперативен лизинг.***

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив, се класифицира като оперативен лизинг.

#### **2.17. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство**

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), и здравно осигуряване.



Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО). Общият размер на вноската за фонд “Пенсии”, ДЗПО, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица” и здравно осигуряване през 2016 г., е както следва:

- за периода 01.01.2017 г. – 31.12.2017 г.

31,3 % за трета категория труд и 34,3 % за втора категория труд (разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 60:40)

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд “ТЗПБ”, в размер на 1,1 % .

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд “Пенсии”, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица”, фонд “ТЗПБ”, както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж.. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

- неспазено предизвестие - за периода на неспазеното предизвестие;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – в размер на брутното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко пет години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към края на всеки отчетен период дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката не се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване.

Съгласно Кодекса на труда е задължено да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към края на отчетния период, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за всеобхватния доход. Взимайки в предвид размера и съществеността на задълженията, сравнен с цената на актюерския труд, изчисленията могат да бъдат и са направени от дружеството.

#### **2.18. Провизии**

Провизии се признават, когато дружеството има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно, че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към края на отчетния период за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. Когато се очаква част от ресурсите, които ще се използват за уреждане на

задължението да бъдат възстановени от трето лице, дружеството признава вземане, ако е налице висока степен на сигурност на неговото получаване, стойността му може надеждно да се установи и доход (кредит) по същата позиция в отчета за всеобхватния доход, където е представена и самата провизия.

#### **2.20. Акционерен капитал и резерви**

Марицатекс АД е създадено като акционерно дружество. Като такова е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на **акционерен капитал**, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава дружеството е длъжно да формира и законов резерв **“фонд Резервен”**, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, по решение на общото събрание;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- сумата на допълнителните плащания, които правят акционерите срещу предоставените им предимства за акциите;
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

**Преоценъчният резерв** е формиран от положителната разлика между балансовата стойност на земите и инвестиционните имоти и техните справедливи стойности към датите на извършване на преоценките. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв. Преоценъчният резерв се прехвърля към “натрупани печалби”, когато активите са напълно амортизирани или напуснат патримониума на дружеството.

#### **2.21. Данъци върху печалбата**

*Текущите данъци върху печалбата* са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2016 г. е 10 % (2015 г. : 10 %).

*Отсрочените данъци върху печалбата* се определят като се използва балансовият пасивен метод по отношение на всички временни разлики към края на отчетния период, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда към края на всеки отчетен период и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила. През 2015г. дружеството не е признало данъчни активи, тъй като не очаква в близко бъдеще да се генерират достатъчно облагаеми печалби.

## **2.22. Нетна печалба на акция**

Нетната печалба на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор.

Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

Нетна печалба на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

### **2.23. Финансови инструменти**

#### **2.23.1. Финансови активи**

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории:

- “вземания”, включително паричните средства и еквиваленти;

Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото си състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществена част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществена част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото си състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

#### ***Вземания***

Вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Обичайните за дружеството активи в тази група са търговски вземания. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца,

където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществуващо и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход е към “приходи”.

#### **2.23.2. Финансови пасиви**

Финансовите пасиви на дружеството включват заеми и задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедливата им стойност нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо - по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва, освен за просрочени, предоговаряни и под условие за предсрочно изплащане

#### **2.24. Сегментно отчитане**

Отчетен сегмент представлява отграничим компонент на дружеството, който отразява произвеждането на определен продукт/стока или услуга (бизнес сегмент) или произвеждането на определен продукт/стока или услуга в/за дадена икономическа област (географски сегмент), и който е носител на рискове и ползи, различни от тези на другите сегменти. Първичният критерий и формат за сегментно отчитане на дружеството е базиран на бизнес сегментите, които са определени на основата на управленската и вътрешно-отчетната му структура.

Сегментните активи, пасиви, респ. приходи, разходи и резултати включват тези, които са и могат да бъдат директно относими към съответния сегмент, както и такива, които могат да бъдат разпределени на разумна база. Капиталовите разходи (инвестиции) по бизнес сегменти са отграничими разходи, извършени през периода за придобиване или изграждане на секторни активи, които се очаква да бъдат използвани/държани през повече от един период.

#### **Бизнес сегменти**

Дружеството осъществява своята дейност в сегмента „Текстилна, трикотажна и шивашка индустрия” и не отговаря на изискванията на МСС 14 за мултисегментно отчитане.

#### **Географски сегменти**

Географските сегменти са обособени, съобразно местоположението на основните пазари и клиенти на дружеството. Те включват: Европа, България и други страни.

Дружеството оповестява допълнителна информация за всеки географски сегмент, чийто приходи от продажби, обща балансова стойност на активите и общите

разходи през периода, понесени за придобиване на активи са 10 % или повече от съответните общи стойностни показатели.

**2.25. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.**

***2.25.1. Преоценени стойности на земите***

В дружеството е прието преоценката на земите до тяхната справедлива стойност да се извършва на 3-годишен период от независими лицензирани оценители. Такива преценки са извършени към 31.12.2001г., 31.12.2004 г., 31.03.2008 г., 30.03.2009, 30.09.2010 г. и към 31.12.2013 г.

При тези преценки са приложени следните подходи и оценъчни методи за измерване на справедливата стойност на отделните видове дълготрайни материални активи:

- „Пазарен подход” чрез „Метод на пазарните аналози” - за сградите и неспециализираното оборудване, за които има реален пазар, пазарни аналози и база за сравнимост се приема пазарната им стойност по сравнителен метод;
- „Подход, базиран на разходите (активите)” чрез „Метод на амортизирана възстановителна стойност” - за специализираните машини, съоръжения и оборудване, за които липсва реален пазар, за справедлива стойност се приема тяхната амортизирана възстановителна стойност с хипотеза за използването им в технологично - обвързан процес (подход на база разходи /активи – метод на амортизирана възстановителна стойност).

Основните източници за информация, използвани при изчисленията и преценките във връзка с определянето на справедливите стойности са: вътрешни данни и становища на ръководството на дружеството относно експлоатационно състояние на активите, намерение за продажба на конкретни активи, извършени ремонти, перспективи за използване на активите, публикувани цени за реализирани сделки на пазарите за недвижими имоти, офертни данни от производители, търговци и вносителите на нови специализирани машини и съоръжения, както и такива втора употреба.

***2.25.2. Обезценка на имоти, машини и оборудване***

Към края на всеки отчетния период ръководството на дружеството организира преглед за обезценка на сградите, машините, оборудването и транспортните средства.



Към 31.12.2017 г. респ. 31.12.2016 г. е извършен преглед за обезценка на дълготрайните материални активи от лицензирани оценители, въз основа на който не са установени условия за обезценка.

#### **2.25.3. Обезценка на вземания**

Приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави от ръководството в края на всяка финансова година.

Обезценка на търговски вземания се формира, когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията.

При оценката на събираемостта на вземанията ръководството прилага следните критерии:

- за вземанията от свързани предприятия – ръководството прави анализ на цялата експозиция от всяко свързано дружество с оглед преценка на реалната възможност за събирането им. При наличие на несигурност относно събираемостта на вземанията се прави преценка каква част от тях е обезпечена (залог, ипотека) и по този начин е гарантирана събираемостта им (чрез бъдещо реализиране на обезпечението). Вземанията или част от тях, за които ръководството установява, че съществува достатъчно висока несигурност за събирането им се обезценяват на 100 %;
- за вземанията от други контрагенти – просрочените вземания над 360 дни се третираят като несъбираеми и се обезценяват изцяло, доколкото се преценява, че е налице висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще.

Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на вземанията, за които е преценено, че е необходимо да се направи обезценка, се коригира чрез използването на корективна сметка, в която се натрупват всички обезценки. Загубите от обезценка и последващото им възстановяване се признават в отчета за всеобхватния доход към “други доходи / (загуби) от дейността”.

#### **2.25.4. Нормален капацитет**

Разпределението на постоянните общопроизводствени разходи се извършва на база нормален производствен капацитет, който се формира като средна величина от няколко периода.

При отчетен по-нисък обем на производството от определения, останалите неразпределени постоянни общопроизводствени разходи се отчитат като текущи разходи извън разходите за преработка с цел да не се увеличава себестойността на единица продукция.

При отчетен по-висок обем на произведена продукция от определения, фактическите постоянни общопроизводствени разходи се разпределят на единица продукция.

Променливи общопроизводствени разходи са такива разходи, които се променят в зависимост от обема на производството и могат да бъдат:

- спомагателни материали
- спомагателен труд
- други

Базата за разпределение на променливите общопроизводствени разходи за всеки производствен продукт е реалното използване на производствените мощности.

#### ***2.25.5. Актюерски изчисления***

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор. Взимайки в предвид размера и съществеността на задълженията, сравнен с цената на актюерския труд, изчисленията могат да бъдат направени и са направени от дружеството.

#### ***2.25.6. Провизии за съдебни дела***

По откритите заведени съдебни дела срещу дружеството ръководството е преценило, съвместно с адвокатите му, че на настоящия етап вероятността и рисковете за негативен изход от тях е все още под 50 %, поради което не е призната провизия за задължения по дела в отчета за финансовото състояние към 31.12.2017 г.

### 3. ПРИХОДИ

	<i>31.12.2017</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2016</i> <i>BGN '000</i>
Приходи от продажба на ДМА/инв.имоти	39	315
Приходи от наеми	5	5
<b>Общо</b>	<b>44</b>	<b>320</b>

### 4. СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ

	<i>31.12.2017</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2016</i> <i>BGN '000</i>
Отчетна стойност на продадени активи /ДМА/	34	303
	<b>34</b>	<b>303</b>

### 5. ДРУГИ ДОХОДИ /(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА

<i>Другите доходи и загуби от дейността</i> <i>включват:</i>	<i>31.12.2017</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2016</i> <i>BGN '000</i>
<i>Приходи от продажба на материали</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Отчетна стойност на продадени материали</i>		
Печалба от продажба на материали	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Приходи от продажба на стоки</i>	<i>12</i>	<i>14</i>
<i>Отчетна стойност на продадени стоки</i>	<i>(9)</i>	<i>(10)</i>
Печалба от продажба на стоки	<b>3</b>	<b>4</b>
Отписани задължения	1	4
Отписани /реинтегрирани/ провизии и обезценки	1	5
Други	7	
<b>Общо</b>	<b>12</b>	<b>13</b>

### 6. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

	<i>31.12.2017</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2016</i> <i>BGN '000</i>
Разходи за материали	24	27
Разходи за външни услуги	78	109
Разходи за амортизация	11	11
Разходи за заплати	85	75
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	15	12
Обезценки и отписване на активи		6
Други разходи	14	16
	<b>227</b>	<b>256</b>

## 7. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Разходите за материали включват:		
Електроенергия	7	7
Вода	4	
Консумативи и канц.материали	2	2
Рез.части и гориво за автомобили	9	12
Други материали	2	6
<b>Общо</b>	<b>24</b>	<b>27</b>

## 8. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Телефони и др. подобни	3	4
Ремонт на сгради и оборудване	16	1
Реклама и маркетинг		1
Абонаментно поддържане	5	4
Граждански договори	14	3
Пощенски и куриерски услуги	1	1
Одит	7	7
Изготвяне на проект		45
Местни данъци и такси	27	31
Обучение		1
Други	5	11
<b>Общо</b>	<b>78</b>	<b>109</b>

## 9. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Възнаграждения по трудов договор	43	33
Възнаграждения на Съвет на директорите	42	42
в т.ч. Изпълнителен директор	24	24
Социални осигуровки	15	12
<b>Общо</b>	<b>100</b>	<b>87</b>

#### 10. ОБЕЗЦЕНКА НА АКТИВИ

Обезценките на активи включват:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Обезценка и отписване на вземания		6
<b>Общо</b>	<b>0</b>	<b>6</b>

#### 11. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Представителни разходи	5	5
Присъдени суми по съдебни дела	3	2
Командировки	1	
Отчетна стойност на продадени ДМА	34	303
Глоби и неустойки за държавни вземания		
Други	5	9
<b>Общо</b>	<b>48</b>	<b>319</b>

#### 12. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/ РАЗХОДИ

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
<b>Финансови приходи</b>		
Положителни курсови разлики		
<b>Общо:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
<b>Финансови разходи</b>		
Разходи за лихви по получени заеми	333	210
Такси и комисионни	1	1
<b>Общо</b>	<b>334</b>	<b>211</b>

#### 13. ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ОТ ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Приходи от преустановени дейности	41	24
Разходи за преустановени дейности	(14)	(8)
<b>Печалба/загуба от преустановени дейности</b>	<b>27</b>	<b>16</b>

**ПРИХОДИТЕ ОТ ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ ВКЛЮЧВАТ:**

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Приходи от продажба на продукция	41	24
<b>Общо</b>	<b>41</b>	<b>24</b>

*Приходите от продажби на продукция включват:*

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Готови тъкани	25	17
Ушити изделия	16	7
<b>Общо</b>	<b>41</b>	<b>24</b>

**РАЗХОДИТЕ ЗА ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ ВКЛЮЧВАТ:**

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Увеличение/(намаление) на запасите от продукция и незавършено производство	14	8
	<b>14</b>	<b>8</b>

**14. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ**

Основните компоненти на икономията на данъци върху печалбата за годините, завършващи на :

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
<b>Отчет за всеобхватния доход</b>		
Финансов резултат преди преобразуване по ЗКПО	(512)	(421)
Общо увеличения на финансовия резултат	493	697
Общо намаления на финансовия резултат	43	276
В.т.ч. пренасяне на данъчна загуба		228
Данъчен финансов резултат след преобразуване	(62)	0
Остатък от данъчна загуба за пренасяне в следващи периоди	(1140)	(1551)

**15. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ**

	Земи/терени/		Сгради		Машини, съоръжения, оборудване и трансп.сред-ства		Други		Разходи за придобиване на ДМА		Общо	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
<b>Отчетна стойност</b>												
<b>Салдо на 1 януари</b>	<b>1289</b>	<b>1289</b>	<b>80</b>	<b>80</b>	<b>198</b>	<b>197</b>	<b>17</b>	<b>16</b>	<b>28</b>	<b>0</b>	<b>1612</b>	<b>1582</b>
Придобити					4	1		1	3	28	7	30
Трансфер между сметки											0	0
Преоценка												
Отписани												
<b>Салдо на 31 декември</b>	<b>1289</b>	<b>1289</b>	<b>80</b>	<b>80</b>	<b>202</b>	<b>198</b>	<b>17</b>	<b>17</b>	<b>31</b>	<b>28</b>	<b>1619</b>	<b>1612</b>
<b>Нагрупана амортизация</b>												
<b>Салдо на 1 януари</b>			<b>14</b>	<b>12</b>	<b>159</b>	<b>152</b>	<b>12</b>	<b>10</b>			<b>185</b>	<b>174</b>
Начислена амортизация за периода			3	2	6	7	2	2			11	11



	Земи/терени/		Сгради		Машини, съоръжения, оборудване и трансп.сред-ства		Други		Разходи за придобиване на ДМА		Общо	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
	BGN	BGN	BGN	BGN	BGN	BGN	BGN	BGN	BGN	BGN	BGN	BGN
	'000	'000	'000	'000	'000	'000	'000	'000	'000	'000	'000	'000
Отписана амортизация												
Преценка												
<b>Салдо на 31 декември</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17</b>	<b>14</b>	<b>165</b>	<b>159</b>	<b>14</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>196</b>	<b>185</b>
<b>Балансова стойност на 31 декември</b>	<b>1289</b>	<b>1289</b>	<b>63</b>	<b>66</b>	<b>37</b>	<b>39</b>	<b>3</b>	<b>5</b>	<b>31</b>	<b>28</b>	<b>1423</b>	<b>1427</b>
Справедлива Стойност към 31 декември	1289	1289	110	122	477	500	3	5	31	28	1910	1934

**Преценка** Към 31.12.2013 г. е направена преценка на земите до справедлива стойност чрез назначен независим оценител Баланс инженеринг ООД .Към 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г. същият оценител е потвърдил стойността на земите. Предходна цялостна преценка на земите собственост на дружеството е направена към 30.09.2010 г.

**Преглед за обезценка** Към 31.12.2017г. и 2016 г. е направен преглед за обезценка на дълготрайните материални активи. На базата на този преглед ръководството е преценило, че не са налице индикатори за обезценка . За вътрешни улици с площ 19035 кв.м, използвани в дейността, Ръководството ще внесе писмо в Община Пловдив с молба да бъдат изкупени/отчуждени/ или заменени с други равностойни имот.

## 16. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
<b>Салдо на 1 януари</b>	<b>5415</b>	<b>5718</b>
Трансфер от имоти, машини и съоръжения		
Трансфер към имоти, машини и съоръжения		
Капитализирани разходи за събаряне на сгради		
Инвестиционни имоти в стойността на освободените терени.		
Отписани	34	303
Оценка до справедлива стойност, отчетена в собствения капитал (преоцен. резерв) при трансфер		
Оценка до справедлива стойност към 31 декември, отчетена в отчета за всеобхватния доход, в.т.ч.		
<i>Преоценка /приход</i>		
<i>Обезценка/разход</i>		
<b>Салдо на 31 декември</b>	<b>5381</b>	<b>5415</b>

### Описание на имотите:

През предходният период са осъществени промени в регулацията на терените и сградите с оглед на по успешната им реализация чрез отдаване под наем или продажба. По долу инвестиционните имоти са представени съгласно променените ПУП-ове и новите им наименования. През предходния период, след приключване на разрушаването на сгради Инвестиционни имоти, разходите по разрушаването им в размер на 371 х.лв., са капитализирани в стойността на освободените терени. След оценка от лицензиран оценител, завишената им стойност е потвърдена за равна на справедливата им пазарна стойност. Ръководството продължава да класифицира недвижимите имоти, земи и сгради, като инвестиционни имоти, като към настоящия етап очаква стабилизиране на пазара на индустриални имоти и намиране на подходящи инвеститори за новообособените урегулирани поземлени имоти.

#### I. Земи/терени;

Наименование	Площ в кв.метри	Справедлива стойност <b>BGN '000</b>
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.710	3177	209,7
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.845	505	37,9
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.998	868	57,3
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1122	1600	116,7
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1123	1500	109,4
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1124	1500	109,4
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1125	1690	123,3
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1126	1190	86,8
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1127	1325	96,7
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1128	1307	95,4
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1129	67	4,9
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1130	2000	145,9
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1131	2000	145,9
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1132	2000	145,9
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1133	1000	73,0

Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1134	1000	73,0
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1135	1000	73,0
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1136	1956	142,7
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1137	2203	160,7
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1139	97	7,1
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1140	89	6,5
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1141	2069	151,0
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1142	1069	78,0
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1143	1233	81,4
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1144	1582	115,4
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1145	2221	162,0
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1146	773	56,4
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1147	1677	122,4
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1148	2362	172,3
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1149	3013	219,8
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1150	1611	117,5
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1151	103	7,5
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1152	1363	90,0
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1153	3683	268,7
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1154	1068	77,9
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1155	4620	337,1
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1156	2422	176,7
Поземлен имот с идентификатор 57684.504.1157	324	23,6
<b>Общо</b>	<b>59267</b>	<b>4279</b>

## II. Сгради

Наименование	РЗП кв.метри	Справедлива стойност <b>BGN '000</b>
Склад за готова продукция	2176	551,0
Производствена сграда бивш Предачен цех – северна част	3177	348,8
3 етажа от Бетажна Административна сграда	1023	202,2
<b>Общо</b>	<b>6431</b>	<b>1102</b>

Всички терени и сгради се намират на адреса на управление на дружеството – гр. Пловдив ул. Васил Левски №144.

През текущия период са отписани след продажба инв.имоти с бал.ст-ст 34 х.лв., в.т.ч. сгради – 34 х.лв.

През предходния период/2016 г. са отписани след продажба инвестиционни имоти с бал.ст-ст 303 х.лв., в.т.ч. земи – 303 х.лв.

## 17. НЕТЕКУЩИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Програмни продукти		Патенти и лицензи		Други		В процес на придобиване		Общо	
	2017 BGN '000	2016 BGN '000	2017 BGN '000	2016 BGN '000	2017 BGN '000	2016 BGN '000	2017 BGN '000	2016 BGN '000	2017 BGN '000	2016 BGN '000
<b>Отчетна стойност</b>										
Салдо на 1 януари	8	8							8	8
Придобити	5								5	0
Отписани									0	0
<b>Салдо на 31 декември</b>	<b>13</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13</b>	<b>8</b>
<i>Натрупана амортизация</i>										
<b>Салдо на 1 януари</b>	<b>8</b>	<b>8</b>							<b>8</b>	<b>8</b>

Начислена амортизация за годината									0	0
Отписана амортизация									0	0
<b>Салдо на 31 декември</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>8</b>
<b>Балансова стойност на 1 януари</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Балансова стойност на 31 декември</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>0</b>

#### 18. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси включват:

	<b>31.12.2017</b> <b>BGN '000</b>	<b>31.12.2016</b> <b>BGN '000</b>
Материали	5	5
Готова продукция	264	279
Полуфабрикат	5	5
Стоки	59	65
<b>Общо</b>	<b>333</b>	<b>354</b>

Материалите по видове са както следва:

	<b>31.12.2017</b> <b>BGN '000</b>	<b>31.12.2016</b> <b>BGN '000</b>
Основни материали	1	1
Резервни части	1	1
Други	3	3
<b>Общо</b>	<b>5</b>	<b>5</b>

Основните материали по видове са както следва:

	<b>31.12.2017</b> <b>BGN '000</b>	<b>31.12.2016</b> <b>BGN '000</b>
Презди, тъкани	1	1
<b>Общо</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

Наличната продукция включва:

	<b>31.12.2017</b> <b>BGN '000</b>	<b>31.12.2016</b> <b>BGN '000</b>
Тъкани	130	136
Ушити изделия	134	143
<b>Общо</b>	<b>264</b>	<b>279</b>

Продукцията към съответната дата е оценена по:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Нетна реализируема стойност	264	279
<b>Общо</b>	<b>264</b>	<b>279</b>

#### 19. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ЗАЕМИ

Вид на вземането:	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Вземания от клиенти	17	22
Обезценка на несъбираеми вземания	(13)	(16)
Вземания от клиенти, нетно	4	6
Данъци за възстановяване		3
Предоставени аванси	9	14
Обезценка на несъбираеми вземания	(4)	(4)
Вземания от пред.аванси, нетно	5	10
Други		
<b>Общо</b>	<b>9</b>	<b>19</b>

Възрастовата структура на непадежиралите (редовни) търговски вземания е както следва:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
<b>Отчетна стойност</b>		
до 60 дни		6
от 61 до 90 дни	2	
от 91 до 120 дни		
над 120 дни		
	<b>2</b>	<b>6</b>

#### 20. АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

Към 31.12.2017 г. дружеството е класифицирало към групата на активите, държани за продажба машини и съоръжения с балансова стойност 7 хил. лв. /31.12.2016 г – 7 х.лв./, представляващи използваното в текстилното производство оборудване.

Към датата на настоящия Годишен отчет активите са оценени от лицензиран оценител и стойността им е представена като по-ниската между балансовата им стойност и справедливата им пазарна цена. Ръководството на дружеството счита, че продажбата на останалите активи ще бъде осъществена в рамките на следващия отчетен период.

## 21. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Парични средства по разплащателни сметки	10	13
Парични средства в каса	29	22
<b>Общо</b>	<b>39</b>	<b>35</b>

Наличните към 31.12.2017 г. парични средства и парични еквиваленти са по сметки на дружеството в следните банки: Алианцбанк България АД, ПИБ АД, ТБ ДСК АД

Паричните средства и паричните еквиваленти са разпределени:

в лева – 39 х. лв. (31.12.2016г. – 34 х.лв.);

във валута – 0 х. лв. (31.12.2016г. – 1 х.лв.)

## 22. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Основен акционерен капитал	469	469
Законови резерви	238	238
Преоценъчен резерв	6076	6110
Натрупани печалби/загуби	(6887)	(6409)
<b>Общо</b>	<b>(104)</b>	<b>408</b>

### Основен капитал

Към 31.12.2017 г. капиталът е разпределен в 468921 броя обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев за една акция. Акции са търгуеми на Българска Фондова Бурса.

**Законовите резерви** са формирани от разпределение на печалбата и включват разпределени суми за фонд “Резервен”.

**Допълнителните резерви** са формирани от разпределение на печалбата в съответствие с решенията на Общите събрания на акционерите.

**Преоценъчният резерв** е формиран на база извършените към 31.12.2004 г., 31.03.2008 г., 31.12.2008 г., 31.03.2009 г., 30.09.2010 г. и 31.12.2013 г. преоценки на земите и инвестиционните имоти собственост на Дружеството със съдействието на независими

лицензирани оценители. Той съдържа положителната разлика между балансовата стойност на Нетекущите активи и тяхната справедлива стойност.

През текущия период, след продажба на инвестиционен имот /виж бел. 16/ е отписан, за сметка на неразпределена печалба от минали години, преоценъчен резерв на обща стойност 34 х.лв. и след решение на РОСА, с неразпределената печалба от отписан преоценъчен резерв в размер на 295 х.лв., е покрита загуба от минали години, която е без право на приспадане за данъчни цели. През предходния период, след продажба на инвестиционен имот /виж бел. 16/ е отписан, за сметка на неразпределена печалба от минали години, преоценъчен резерв на обща стойност 295 х.лв. През предходния период, след решение на РОСА, с неразпределената печалба от отписан преоценъчен резерв в размер на 355 х.лв., е покрита загуба от минали години, която е без право на приспадане за данъчни цели.

**Натрупани печалби/загуби**

	<b>31.12.2017</b> <b>BGN '000</b>	<b>31.12.2016</b> <b>BGN '000</b>
Натрупани загуби за предходни отчетни периоди	(6375)	(5988)
Текуща печалба /загуба	(512)	(421)
<b>Общо</b>	<b>(6887)</b>	<b>(6409)</b>

**Нетна печалба/загуба на акция**

	<b>31.12.2017</b> <b>BGN '000</b>	<b>31.12.2016</b> <b>BGN '000</b>
Средно-претеглен брой акции	468921	468921
Нетна печалба/загуба за годината (BGN'000)	(512)	(421)
<b>Нетна печалба на акция (BGN)</b>	<b>(1,09)</b>	<b>(0,90)</b>

**23. НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

*Дългосрочните задължения към свързани предприятия към 31.12.2017 г., респ.*

31.12.2017 г включват задължения по получени заеми , както следва:

<b>Вид на задължението:</b>	<b>кредитор</b>	<b>31.12.2017</b> <b>BGN '000</b>	<b>31.12.2016</b> <b>BGN '000</b>
Дългосрочен заем с падеж 31.12.2019	Индустриален холдинг Доверие АД	2228	2228
		<b>2228</b>	<b>2228</b>



## 24. ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вид задължение	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Получени краткосрочни заеми, в т.ч.:	4831	4463
Главница	3915	3756
Лихви	916	707
Лихви по дългосрочни кредити	123	
Търговски задължения	51	29
Текуща част от нетекущите задължения		
<b>Общо</b>	<b>5005</b>	<b>4492</b>

*Задълженията към свързани предприятия* към 31.12.2017 г. включват:

### По получени краткосрочни заеми

- задължение по получен кредит от Доверие Обединен Холдинг АД при следните условия:

<i>Договорен размер на заема BGN '000</i>	1466 х.лв.
Лихвен процент:	5,5 %
Падеж:	31.12.2018
Цел на кредита:	Оборотни средства
Задължение към 31.12.2017, в т.ч.:	2015 х.лв
Лихви	549 х.лв

- задължение по получен кредит от Доверие Обединен Холдинг АД при следните условия:

<i>Договорен размер на заема BGN '000</i>	760 х.лв.
Лихвен процент:	5,5 %
Падеж:	15.10.2018
Цел на кредита:	Оборотни средства
Задължение към 31.12.2017, в т.ч.:	803 х.лв
Лихви	43 х.лв

- задължение по получен кредит от Доверие Обединен Холдинг АД при следните условия:

<i>Договорен размер на заема BGN '000</i>	25 х.лв.
Лихвен процент:	5,5 %
Падеж:	31.12.2018
Цел на кредита:	Оборотни средства
Задължение към 30.09.2017, в т.ч.:	25 х.лв
Лихви	0 х.лв

- задължение по получен кредит от Индустриален Холдинг Доверие АД при следните условия:

<i>Договорен размер на заема BGN '000</i>	1665 х.лв.
Лихвен процент:	5,5 %
Падеж:	31.12.2018
Цел на кредита:	Оборотни средства
Задължение към 31.12.2017, в т.ч.:	1990 х.лв
Лихви	324 х.лв

Търговските задължения са към следните свързани предприятия:

	<b>31.12.2017</b> <b>BGN '000</b>	<b>31.12.2016</b> <b>BGN '000</b>
СТМ Доверие ООД	4	4
Хидроизомат АД		25
ВЛС АД	46	
<b>Общо</b>	<b>51</b>	<b>29</b>

## 25. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

<i>Вид задължение</i>	<b>31.12.2017</b> <b>BGN '000</b>	<b>31.12.2016</b> <b>BGN '000</b>
Задължения към доставчици	7	55
Получени аванси от клиенти за покупка на ДМА		7
Получени аванси от клиенти за извършени услуги	5	
<b>Общо</b>	<b>12</b>	<b>62</b>

	<b>31.12.2017</b> <b>BGN '000</b>	<b>31.12.2016</b> <b>BGN '000</b>
Задължения към доставчици от чужбина	0	0
Задължения към доставчици от страната	7	55
<b>Общо</b>	<b>7</b>	<b>55</b>

До края на отчетния период в дружеството са извършени ревизии и проверки, както следва:

- по ДДС – до 30.11.2010 г.
- по ЗКПО – до 31.12.2009 г.
- по ЗДДФЛ – до 31.12.2009 г.
- по ДОО – до 31.12.2010 г.
- Национален осигурителен институт – пълна финансова ревизия до 31.12.2006 г.

## 26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

*Задълженията към персонала и за социалното осигуряване включват:*

	<b>31.12.2017</b> <b>BGN '000</b>	<b>31.12.2016</b> <b>BGN '000</b>
Задължения към персонала, в т.ч.:	<b>47</b>	<b>47</b>
Текущи задължения по възнаграждения	39	39
Начисления за неползвани компенсируеми отпуски	8	8
Задължения по социалното осигуряване	<b>2</b>	<b>2</b>
<b>Общо:</b>	<b>49</b>	<b>49</b>

## 27. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Задълженията за данъци включват:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
ДДС	1	
Други	3	3
<b>Общо:</b>	<b>4</b>	<b>3</b>

## 28. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Задължения начислени при спазване на принципа „текущо начисляване”, в.т.ч.		
Ажур ТДМ ООД	3	3
Други		12
<b>Общо:</b>	<b>3</b>	<b>15</b>

## 29. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Предоставени обезпечения

- Записи на заповед в полза на :

Индустриален Холдинг Доверие АД – 1998 х.лв. – по споразумение от 31.12.2013 г.  
Индустриален Холдинг Доверие АД – 2897 х.лв. – по споразумение от 31.12.2016 г.  
Доверие Обединен Холдинг АД – 912 х.лв. – по договор за оборотен кредит от 15.10.2013 г.  
Доверие Обединен Холдинг АД – 2133 х.лв. – по договор за оборотен кредит от 01.08.2010 г.  
Доверие Обединен Холдинг АД – 30 х.лв. – по договор за оборотен кредит от 15.09.2017 г.

## 30. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 31.12.2017 г. дружеството е част от Икономическа група с последно предприятие-майка Доверие Обединен Холдинг АД - гр. София:

През 2017 и 2016 година дружеството е имало взаимоотношения и е извършило различни сделки със свързани лица, като продажби на продукция, покупка и продажба на материали, предоставяне на услуги. Свързаните лица включват Компанията-майка Доверие Обединен Холдинг АД, дъщерни компании на Компанията - майка и други компании под общо ръководство на Компанията - майка.

През 2017г. и 2016г. дружеството е било страна по следните сделки със свързани лица:

Приходи от продажба на :

Свързани лица	Продукция		Услуги		Стоки		Обща стойност	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Ритон-П АД	8				6		14	0
<b>Общо</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>14</b>	<b>0</b>

Разходи за покупка на:

Свързани лица	Материали BGN '000		Услуги BGN '000		Финансови разходи BGN '000		Обща стойност BGN '000	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Индустр. Холдинг Доверие АД					214	92	214	92
Доверие Обединен Холдинг АД					119	118	119	118
<b>Общо</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>333</b>	<b>210</b>	<b>333</b>	<b>210</b>

Сделките между свързаните лица са сключени при условия, които не се различават съществено от тези между несвързаните лица.

Към 31 декември 2017г. и 2016г. вземанията и задълженията по сделки със свързаните лица са :

Свързани лица	31.12.2017		31.12.2016	
	Вземания	Задължения	Вземания	Задължения
Доверие Обединен Холдинг АД		2842		2565
Индустр. Холдинг Доверие АД		4340		4125
СТМ Доверие ООД		5		5
Хирдоизомат АД				25
ВЛС АД		46		
<b>Общо</b>		<b>7233</b>		<b>6720</b>

Разчетите със свързаните лица в горната таблица са представени разгърнато и включват всички аспекти на разчетните взаимоотношения с дружеството през 2017г. и 2016г.

#### *Ключов управленски персонал*

	31.12.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Възнаграждения на Съвета на директорите	42	42
<b>Общо</b>	<b>42</b>	<b>42</b>

Марицатекс АД с изключение на сделките, отразени във финансовите отчети не е участвало в други посредством членове на контролните управителните тела, както и изпълнителния директор или служители, някои от които би бил директно или индиректно заинтересован.

### **31. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК**

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: риск на лихвено-обвързани парични потоци, пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на услугите на дружеството и на привлечения от него заемен капитал, както и

да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от оперативното ръководство на дружеството, съгласно политиката определена от Съвета на директорите.

Съвета на директорите е приел основните принципи на общото управление на финансовия риск и за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

### ***Пазарен риск***

#### ***а.Валутен риск***

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, а последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

#### ***б.Ценови риск***

Дружеството е изложено на ценови риск от негативни промени в цените на продуктите, които произвежда, поради силно конкурентния пазар на текстилни изделия и големия обем внасяни стоки от азиатски производители, които са явно или скрито субсидирани.

Дружеството е изложено на ценови риск по отношение на доставките на основни суровини и материали и особено на енергоносители – природен газ и електроенергия, тъй като те представляват значителна част от себестойността на произвежданите продукти.

#### ***в.Кредитен риск***

Основните финансови активи на дружеството са вземания от търговски контрагенти.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Вземанията на Марицатекс АД са формирани основно от търговски вземания от контрагенти. Вземанията се контролират от финансово-счетоводния отдел на дружеството, като се следват установената политика и процедурите, приети от Съвета на директорите.

Паричните, включително разплащателни операции, са ограничени до банки с добра репутация и ликвидност.

### ***г. Ликвиден риск***

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството. Дружеството поддържа парични наличности необходими за текущи разплащания в рамките на предстоящия месец. Основните източници за финансиране са банкови кредити, заеми от свързани предприятия и др.

### ***д. Риск на лихвоносните парични потоци***

Дружеството няма лихвоносни активи, затова приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища. Същевременно дружеството не е изложено и на значим лихвен риск от своите дългосрочни и краткосрочни задължения, тъй като те са с фиксиран лихвен процент.

Текущите задължения на дружеството са основно по получени заеми при договорен фиксиран лихвен процент или безлихвени търговски задължения към доставчици.

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. Изчисления се правят за значителните лихвоносни позиции.

### ***Матуритетен анализ***

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет към края на отчетния период. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането и респ. задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

	до 1 м. BGN'000	1-6 м. BGN'000	6-12 м. BGN'000	1-2 г. BGN'000	2-5 г. BGN'000	над 5 г. BGN'000	Без мату- ритет BGN'000
<b>31.12.2017</b>							
<b>Финансови активи</b>							
Вземания от свързани предприятия							
Вземания от клиенти	4						
Данъци за възстановяване							
Парични средства и парични еквиваленти	39						
	<b>43</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Финансови пасиви</b>							
Задължения към свързани предприятия	1090		3915	2228			
Търговски и други задължения	7						5
	<b>1097</b>	<b>0</b>	<b>3915</b>	<b>2228</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5</b>
	до 1 м. BGN'000	1-6 м. BGN'000	6-12 м. BGN'000	1-2 г. BGN'000	2-5 г. BGN'000	над 5 г. BGN'000	Без мату- ритет BGN'000

**31.12.2016**

**Финансови активи**

Вземания от свързани предприятия

Вземания от клиенти

Данъци за възстановяване

Парични средства и парични еквиваленти

**Финансови пасиви**

Задължения към свързани предприятия

Търговски и други задължения

*Управление на капиталовия риск*

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала. Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към :

	<b>31.12.2017</b> <b>BGN '000</b>	<b>31.12.2016</b> <b>BGN '000</b>
Общо дългов капитал, т.ч.:	<b>7301</b>	<b>6849</b>
<i>Задължения към свързани лица</i>	7233	6720
<i>Търговски задължения</i>	12	62
<i>Задължения към персонала и осигуряването</i>	49	49
<i>Други задължения</i>	7	18
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	(39)	(35)
Нетен дългов капитал	<b>7262</b>	<b>6814</b>
Общо собствен капитал	<b>(104)</b>	<b>408</b>
Общо капитал	<b>7158</b>	<b>7222</b>
Съотношение на задлъжнялост	<b>101,45%</b>	<b>94,35%</b>

#### ***Справедливи стойности***

Дружеството определя справедлива стойност съгласно МСФО 13, използвайки следната йерархия, която отразява значимостта на факторите, използвани за определяне на справедлива стойност:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани), на активни пазари за сходни активи или пасиви;



- Ниво 2: входящи данни различни от котирувани цени включени в ниво 1, които могат да се намерят за актива или пасива, или директно (т.е. като котировки) или индиректно (т.е. получени от котировки);
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на налична пазарна информация (неналични входящи данни).

Таблицата по долу представлява анализ на финансовите инструменти, отчетени по справедлива стойност според използваните оценъчни методи.

Към 31.12.2017г.	<u>ниво1</u>	<u>ниво2</u>	<u>ниво3</u>	<u>общо</u>
<b>Активи</b>				
Компенсаторни записи				
Инвестиции на разположение и за продажба (в акции)				
Вземания от свързани предприятия				
Вземания от клиенти и доставчици			4	4
Парични средства и парични еквиваленти	39			39
<b>Общо</b>	<b>39</b>		<b>4</b>	<b>43</b>

	<u>ниво1</u>	<u>ниво2</u>	<u>ниво3</u>	<u>общо</u>
<b>Пасиви</b>				
Търговски задължения към свързани лица			7233	7233
Търговски задължения			12	12
Задължения по финансов лизинг				
<b>Общо</b>			<b>7245</b>	<b>7245</b>

Към 31.12.2016г.	<u>ниво1</u>	<u>ниво2</u>	<u>ниво3</u>	<u>общо</u>
<b>Активи</b>				
Компенсаторни записи				
Инвестиции на разположение и за продажба (в акции)				
Вземания от свързани предприятия				
Вземания от клиенти и доставчици			6	6
Парични средства и				

парични еквиваленти	35		35
<b>Общо</b>	<b>35</b>	<b>6</b>	<b>44</b>

	<u>ниво1</u>	<u>ниво2</u>	<u>ниво3</u>	<u>общо</u>
<b>Пасиви</b>				
Търговски задължения			6720	6720
към свързани лица				
Търговски задължения			62	62
Задължения по финансов лизинг				
<b>Общо</b>			<b>6782</b>	<b>6782</b>

### 32. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

- В дружеството е внедрена Система за управление на качеството/СУК/, изпълняваща изискванията на международните стандарти ISO 9001:2001.

### 33. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Не са настъпили събития след края на отчетния период по отношение на обектите представени в годишния финансов отчет, които да изискват корекции или отделно оповестяване към 31.12.2017 г., освен оповестените в отчета. Не са възникнали, в периода от 31 декември 2017г. до 22.01.2018 година сделки от съществено значение и/или с необичайно естество, които по мнение на дружеството биха рефлектирали значително върху резултата на Марицатекс АД.

Настоящият годешен финансов отчет е приет с протокол на Съвета на директорите от 22.01.2018 г.

22 януари 2018 г.  
гр. Пловдив

Изп. директор :

/Христо Енкин /

Гл. счетоводител :

/Стоил Каванозов/

